

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Ingresos y Gastos.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujos de Efectivo.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes.



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

Al Señor Rector y al Consejo Universitario de la
Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil al 31 de diciembre de 2018, así como sus ingresos y gastos y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Universidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Universidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Universidad para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Universidad o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista sino hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Universidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso del Rector, del Consejo Universitario de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y del Consejo de Educación Superior (CES) y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

BDO Ecuador

Junio 21, 2019
RNAE No. 193
Guayaquil, Ecuador

Guillermo Rodríguez C. - Socio

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17,843,183	21,001,569
Inversiones temporales	4	13,916,142	8,810,875
Documentos y cuentas por cobrar	5	18,952,249	12,227,641
Inventarios		339,957	452,805
Servicios y otros pagos anticipados	6	1,273,136	1,432,917
Otros activos corrientes	7	3,878,348	3,071,059
Activos por impuestos corrientes	8	2,609,003	1,683,520
Total activos corrientes		58,812,018	48,680,386
Activos no corrientes:			
Propiedades, muebles, equipos y vehículos	9	121,108,529	115,685,704
Inversiones permanentes		202,110	189,210
Derechos fiduciarios	10	796,187	796,187
Total activos no corrientes		122,106,826	116,671,101
Total activos		180,918,844	165,351,487

JR
un

Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
Rector

CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	32,515,090	26,237,294
Documentos y cuentas por pagar	12	5,314,235	5,797,643
Otras obligaciones corrientes	13	3,462,482	2,865,649
Total pasivos corrientes		41,291,807	34,900,586
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	3,736,879	5,644,377
Fondos de cesantía y jubilación	14	3,660,815	3,373,827
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	24,154,719	19,938,638
Plan prepago universitario	16	33,079,893	20,737,407
Libros en consignación		28,931	28,931
Total pasivos no corrientes		64,661,237	49,723,180
Total pasivos		105,953,044	84,623,766
Patrimonio:			
Aporte patrimonial	17	4,206,359	4,206,359
Reserva por revalorización	18	15,970,222	15,970,222
Superávit por valuación	19	47,794,075	48,147,885
Superávit acumulado	20	6,995,144	12,403,255
Total patrimonio		74,965,800	80,727,721
Total pasivos y patrimonio		180,918,844	165,351,487

JR
me

Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
Rector

CPA. Walter Archundia
Contador General

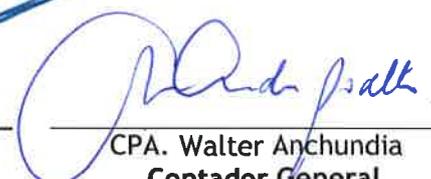
Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
(Expresado en U.S. dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos operacionales:			
Por matrículas, pensiones y otros	21	92,715,206	89,474,181
Por asignaciones del Estado	22	11,416,599	11,924,641
Financieros	23	1,653,786	1,375,300
Por concesión de certificados		130,843	117,513
		<u>105,916,434</u>	<u>102,891,635</u>
(-) Descuentos y becas	24	(20,308,336)	(20,714,428)
		<u>85,608,098</u>	<u>82,177,207</u>
Ingresos no operacionales		<u>697,136</u>	<u>498,614</u>
Total de ingresos		<u>86,305,234</u>	<u>82,675,821</u>
Gastos operacionales:			
Remuneraciones	25	54,415,525	51,393,210
Servicios generales	26	20,696,276	19,137,049
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	27	9,140,085	8,631,207
Suministros y materiales	28	2,504,068	2,422,966
Becas y contribuciones a docentes	29	1,560,141	1,173,267
Gastos financieros	30	3,751,060	3,378,316
		<u>92,067,155</u>	<u>86,136,015</u>
Déficit de ingresos sobre gastos del año		<u>(5,761,921)</u>	<u>(3,460,194)</u>

JR


Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
Rector


CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 (Expresado en U.S. dólares)

Concepto	Aporte patrimonial	Reserva por revalorización	Superávit por valuación	Superávit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4,206,359	15,970,222	48,501,695	15,509,639	84,187,915
Transferencia por uso de propiedades revaluadas	-	-	(353,810)	353,810	-
Excedente de ingresos sobre gastos del año	-	-	-	(3,460,194)	(3,460,194)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,206,359	15,970,222	48,147,885	12,403,255	80,727,721
Transferencia por uso de propiedades revaluadas	-	-	(353,810)	353,810	-
Excedente de ingresos sobre gastos del año	-	-	-	(5,761,921)	(5,761,921)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4,206,359	15,970,222	47,794,075	6,995,144	74,965,800


 Econ. Mauro Toscanini Segate, Ph.D.
 Rector


 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por pensiones, matrículas, subvenciones y otros	78,996,338	83,102,110
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(69,299,244)	(67,512,062)
Gastos financieros, neto	(3,751,060)	(3,378,316)
Otros ingresos, neto	697,136	1,400,215
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,643,170	13,611,947
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, muebles, equipos y vehículos	(9,010,042)	(9,566,202)
Aumento de inversiones temporales	(5,105,267)	(1,868,972)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(14,115,309)	(11,435,174)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por préstamos bancarios	27,385,138	51,121,763
Pagos de obligaciones bancarias	(23,071,385)	(50,126,018)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	4,313,753	995,745
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(3,158,386)	3,172,518
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	21,001,569	17,829,051
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17,843,183	21,001,569

JR
 2018
 /

Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector

CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver principales políticas contables y
 notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
CONCILIACIÓN DEL DÉFICIT DE INGRESOS SOBRE
GASTOS DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresada en U.S. dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Déficit de ingresos sobre gastos del año	(5,761,921)	(3,460,194)
Ajustes para conciliar el déficit de ingresos sobre gastos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles, equipos y vehículos	3,525,001	3,214,853
Provisión para jubilación patronal y desahucio	4,216,081	4,100,714
Baja de propiedades, muebles, equipos y vehículos	62,216	65,871
Provisión para cuentas incobrables	1,318,537	1,212,340
Ajustes de inversiones permanentes	(12,900)	3,001
Aplicación de plan prepago universitario, neto	(3,590,336)	(3,827,399)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de documentos y cuentas por cobrar	(8,043,145)	(290,438)
Aumento (disminución) de otros activos corrientes	(807,289)	2,659,601
(Disminución) aumento de inventarios	112,848	(40,878)
Aumento (disminución) de activos por impuestos corrientes	(925,483)	901,601
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados	159,781	(380,745)
Disminución sobregiros contables	56,545	1,101,184
Disminución en documentos y cuentas por pagar	(483,408)	(1,343,373)
Aumento (disminución) de otras obligaciones corrientes	596,833	(230,376)
Aumento fondos de cesantía y jubilación	286,988	301,074
Aumento en plan prepago universitario	15,932,822	9,625,111
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,643,170	13,611,947

JR
 1

Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector

CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver principales políticas contables y
 notas a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

1. DESCRIPCIÓN DE LA ENTIDAD.

La Universidad Católica de Santiago de Guayaquil (en adelante “la Universidad”), fue fundada el 17 de mayo de 1962 y su estatuto original fue aprobado mediante Acuerdo Ejecutivo 936 del 26 de mayo de 1962. La Universidad es una entidad cofinanciada con recursos del sector público y privado, de derecho privado, autónoma, con patrimonio propio y sin fines de lucro.

La Universidad tiene su domicilio legal e institucional en la ciudad de Guayaquil, y su objeto es estructurar y diseñar unidades académicas y de servicios, como sistemas, subsistemas, facultades, carreras y programas; así como, también institutos, centros, departamentos, direcciones y extensiones, dentro de la provincia del Guayas y con la aprobación del Consejo de Educación Superior.

El Consejo Universitario es su autoridad máxima, y está conformado por:

- a. Rector o Rectora, quien lo preside.
- b. Vicerrector Académico o Vicerrectora Académica.
- c. Vicerrector o Vicerrectora de Investigación y Postgrado.
- d. Vicerrector Administrativo o Vicerrectora Administrativa.
- e. Vicerrector Vinculación o Vicerrectora Vinculación.
- f. Los Decanos o Decanas.
- g. Director del Departamento de Humanismo Integral.
- h. Representantes del Personal Académico de la Universidad.
- i. Representación Estudiantil.

El estatuto de la Universidad fue aprobado por el Consejo de Educación Superior mediante Resolución RPC-SO-42-No.433-2013; y reformado mediante Resolución RPC-SO-17-No.279-2016.

Representante legal:

El o la Rector(a) es la primera autoridad ejecutiva de la Universidad y su representante legal, judicial y extrajudicial, preside la Comunidad Universitaria, el Consejo Universitario y demás órganos colegiados cuando esté presente. Asume la dirección de las políticas universitarias, cuya prioridad es lo académico-científico, y desempeña sus funciones con dedicación exclusiva.

El o la Rector(a) es elegido, de conformidad con lo previsto en el régimen electoral, y el reglamento de elecciones. Dura en el ejercicio de su cargo, cinco años y podrá ser reelegido, consecutivamente o no, por una sola vez.

Mediante Acta No. 016 de la Sesión Extraordinaria del Consejo Universitario con fecha 17 de agosto de 2016, se designó como rector al Econ. Mauro Toscanini, quien ejercerá este cargo hasta el año 2021.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

2.1. Bases de preparación.

La Universidad mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América y de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Universidad están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para documentos y cuentas incobrables, la depreciación de propiedades, muebles, equipos y vehículos y las provisiones para jubilación patronal y desahucio. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el balance general, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Universidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja, fondos rotativos y bancos sin restricciones, así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez. En el balance general los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.4. Documentos y cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar corresponden a cargos a estudiantes por la contraprestación de los servicios educacionales que brinda la Universidad y se registran a su valor nominal e incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización. Con base a la experiencia y datos históricos que mantiene la Universidad, se registra una provisión por incobrabilidad para aquellos documentos y cuentas por cobrar que no hayan tenido ninguna recuperación en los últimos seis (6) semestres desde su reconocimiento inicial, salvo que exista evidencia objetiva de que estas cuentas por cobrar a estudiantes han perdido valor o se han deteriorado antes de ese plazo.

2.5. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: libros, materiales varios, suministros, bebidas y otros. Los inventarios son valorizados a su costo de adquisición.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

La fórmula del cálculo del costo, se determina por el método promedio ponderado.

La Universidad reconoce el deterioro de los inventarios y realiza la baja de los mismos al final de cada período académico, dos veces por año.

2.6. Activos por impuestos corrientes.

Corresponde principalmente al IVA pagado en la compra de bienes y servicios, el cual se encuentra registrado a su valor nominal y se recupera mediante procesos de reclamos ante la Administración Tributaria.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal.

2.8. Propiedades, muebles, equipos y vehículos.

Las propiedades (bienes inmuebles) de la Universidad están registradas al valor de mercado determinado mediante avalúos técnicos realizados por un perito independiente. Los muebles, equipos y vehículos están registrados al costo.

El incremento originado entre el valor de mercado determinado en los avalúos técnicos y el valor en libros de las propiedades fue registrado con crédito a la cuenta superávit por valuación en el patrimonio.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizan aquellos desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o capacidad económica del bien. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

El valor de las propiedades, muebles, equipos y vehículos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios e instalaciones	60 años	cero (*)
Parqueadero	25 años	cero (*)
Muebles y equipos de oficina	10 años	cero (*)
Líneas y redes	3 a 10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Universidad, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

2.9. Provisión para jubilación patronal y desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Universidad registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

2.10. Ingresos operacionales.

Corresponden a los servicios educacionales prestados por la Universidad y cuyos importes son autorizados por el Consejo Universitario cada año.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja y fondos rotativos		284,300	266,761
Bancos locales	(1)	447,669	825,891
Inversiones a corto plazo	(2)	17,111,214	19,908,917
		<u>17,843,183</u>	<u>21,001,569</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos en cuentas corrientes que no generan intereses y no tienen ninguna restricción para su uso inmediato.

(2) Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Certificados de inversión con vencimiento en enero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.25 al 5.50%.	(b)	9,674,964	-
Certificados de inversión con vencimiento en febrero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25 al 6.25%.	(b)	2,497,778	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.25%.	(b)	-	106,519
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 3.75%.	(a)	-	31,290
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 3.75%.	(a)	-	47,376
Suman y pasan:...		<u>12,172,742</u>	<u>185,185</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen:...	12,172,742	185,185
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(a) -	781,600
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(b) -	8,667,553
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.50%.	(c) 267,484	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%.	(a) 116,713	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.40%.	(a) 515,158	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.70%.	(b) 1,053,799	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4%.	(a) -	66,834
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.6%.	(b) -	1,005,178
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.2%.	(a) -	492,130
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.2%.	(b) -	257,789
Suman y pasan:...	14,125,896	11,456,269

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen:...	14,125,896	11,456,269
<u>Banco Bolivariano S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.00%.	(b) 512,318	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.50%.	(b) 876,825	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.50%.	(b) 1,596,175	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.50%.	(b) -	839,298
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4%.	(b) -	1,504,185
<u>Banco del Austro S.A.:</u>		
Certificados de inversión con vencimiento en febrero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.5%.	(b) -	1,377,772
<u>Financiera Unión del Sur:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.75%.	(b) -	799,770
<u>Banco Central del Ecuador:</u>		
Certificado de tesorería CEDES con vencimiento en febrero de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 2%.	(c) -	3,931,623
	17,111,214	19,908,917

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a inversiones mantenidas para el Fondo Común de Cesantía y Jubilación de Empleados y Docentes Universitarios, de acuerdo con disposiciones del contrato colectivo de trabajo de la Universidad (Nota 14).
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario y que se encuentran garantizando obligaciones con Banco del Austro S.A. por US\$1,100,000 (US\$1,280,000 en 2017); Banco Pichincha C.A. por US\$19,149,362 (US\$14,793,804 en 2017); Banco Guayaquil S.A. por US\$550,000 (US\$650,000 en 2017) y Banco Bolivariano C.A. por US\$8,035,000 (US\$1,000,000 en 2017) (Nota 11 (2)).
- (c) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a inversión mantenida para la reserva laboral.

4. INVERSIONES TEMPORALES.

Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Bolivariano S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.50%. (1)	2,577,504	-
Certificado de inversión con vencimiento en junio de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.50%. (1)	1,110,230	-
Certificado de inversión con vencimiento en septiembre de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.50%. (1)	2,245,092	-
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.25%. (1)	-	2,157,836
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.25%. (1)		992,279
Certificado de inversión con vencimiento en junio de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.8%. (1)		1,061,237
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25 al 5.75%. (2)	2,861,269	-
Suman y pasan:...	8,794,095	4,211,352

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen:...		8,794,095	4,211,352
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25 al 6.50%.	(1)	1,821,932	-
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.00%.	(4)	100,963	-
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 5.75%.	(3)	517,611	-
Certificado de inversión con vencimiento en junio de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 6.00%.	(2)	144,055	-
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(2)	-	1,946,834
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(1)	-	542,772
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 4.5%.	(1)	-	183,456
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(1)	-	1,260,322
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 2.5%.		-	4,993
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 2.75%.		-	125,380
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 3%.		-	34,033
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2018 y con una tasa de interés nominal anual del 3.25%.		-	105,333
Banco del Austro S.A.:			
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 4.50%.	(1)	1,456,513	-
Suman y pasan:...		12,835,169	8,414,475

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen:...	12,835,169	8,414,475
Certificado de inversión con vencimiento en junio de 2019 y con una tasa de interés nominal anual del 6.55%.	(3) 570,000	-
Intereses por cobrar	510,973	396,400
	13,916,142	8,810,875

- (1) Estas inversiones se mantienen con fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario (Nota 16 (2)) y se encuentran garantizando obligaciones con el Banco Bolivariano C.A. (Nota 11 (2)).
- (2) Corresponde a inversiones mantenidas para el Fondo Común de Cesantía y Jubilación de Empleados y Docentes de la Universidad (Nota 14).
- (3) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a inversiones mantenidas para la reserva laboral.
- (4) Al 31 de diciembre de 2018, esta inversión garantiza el pago de matrículas y pensiones de estudiantes correspondiente al período B-2018.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Matrículas y pensiones:</u>		
Facultad de Ciencias Médicas	2,506,879	2,404,793
Facultad de Especialidades Empresariales	1,866,986	1,961,617
Sistema de Postgrado	3,194,624	1,666,466
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas	1,393,202	1,426,156
Facultad de Filosofía, Letras y Ciencias de la Educación	1,006,694	999,311
Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales y Políticas	970,851	967,220
Facultad de Educación Técnica para el Desarrollo	790,926	796,911
Facultad de Arquitectura y Diseño	588,326	573,822
Facultad de Artes y Humanidades	977,668	426,543
Facultad de Ingeniería	369,874	402,547
Suman y pasan:...	13,666,030	11,625,386

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen:...	13,666,030	11,625,386
Sistema de Educación a Distancia	134,121	145,009
Unidad Educativa "Freire Stabile"	118,454	66,691
Unidad Educativa "Santiago Mayor"	28,977	28,977
Otros	377,323	105,487
Documentos:		
Pagarés y otros documentos	6,667,359	3,707,304
Cheques protestados	51,986	37,586
Subtotal por matrículas, pensiones y documentos	(1) 21,044,250	15,716,440
Cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas	(2) 6,259,734	3,544,399
Menos provisión para cuentas incobrables	(3) (8,351,735)	(7,033,198)
	18,952,249	12,227,641

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos por cobrar a estudiantes de la Universidad por los servicios educacionales brindados. Estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 90 días.

Los vencimientos de los documentos y cuentas por cobrar por matrículas, pensiones y otros, son como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Hasta 3 meses	3,983,073	3,150,402
Entre 3 y 6 meses	3,299,004	1,097,954
Entre 6 y 12 meses	2,339,328	1,735,911
Más de 12 meses	11,422,845	9,732,173
	21,044,250	15,716,440

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a las devoluciones de IVA reconocidas a la Universidad desde julio de 2016 a diciembre de 2018, respectivamente, por parte del Servicio de Rentas Internas, las cuales deben ser pagadas por el Ministerio de Finanzas.

- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión del año corresponde a documentos y cuentas por cobrar a estudiantes hasta los años 2015 y 2014, respectivamente, considerados de difícil recuperación, de acuerdo con las Resoluciones emitidas por las autoridades de la Universidad.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(7,033,198)	(5,820,858)
Provisión del año	(3) (1,318,537)	(1,212,340)
Saldo final	(8,351,735)	(7,033,198)

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos a contratistas	1,273,136	1,432,917

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a anticipos por US\$997,380 y US\$1,196,267, respectivamente, entregados por la construcción de la segunda fase de la construcción del edificio de postgrado y subestación eléctrica y construcción de 6 aulas y 4 laboratorios del edificio principal de la Facultad de Medicina. (Nota 31).

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Asignaciones por cobrar	(1) 1,902,767	791,164
Empleados	706,659	657,583
Elipol S.A.	159,222	128,324
Seguros pagados por anticipado	165,686	192,095
Cuentas por cobrar Municipios y otras del Gobierno	134,461	295,820
Jardín de Infantes - Sauces	121,970	121,970
Fundación Santiago de Guayaquil	57,224	115,224
Radio Excelsior	56,077	173,577
Fideicomiso PEP-C UCSG	44,269	44,269
Unidad Educativa Santiago Mayor	2,236	56,564
Otras	527,777	494,469
	3,878,348	3,071,059

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a las asignaciones que el Estado entrega a la Universidad y que se encuentran pendientes de recibir del mes de noviembre y diciembre de 2018 y de diciembre de 2017, respectivamente. A la

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Universidad ha recibido la totalidad del saldo pendiente por parte del Ministerio de Finanzas.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al IVA pagado por la Universidad en adquisiciones de bienes y servicios, los cuales son recuperados mediante reclamos de IVA presentados a la Administración Tributaria, de conformidad con disposiciones legales vigentes.

9. PROPIEDADES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Terrenos (1)	45,326,667	45,326,667
Edificios e instalaciones (2)	51,430,592	52,033,223
Muebles y equipos de oficina	11,272,458	10,932,322
Maquinarias	13,453	15,556
Líneas, y redes	352,100	205,056
Vehículos	94,015	129,358
En tránsito	104,792	-
Construcciones en proceso (3)	12,514,452	7,043,522
	121,108,529	115,685,704
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, costo:</u>		
Terrenos	45,326,667	45,326,667
Edificios e instalaciones	55,712,567	54,902,880
Muebles y equipos de oficina	31,606,068	29,375,891
Maquinarias	16,840	16,840
Líneas y redes	471,866	304,019
Vehículos	508,194	493,023
Construcciones en proceso	12,514,452	7,043,522
	104,792	
	146,261,446	137,462,842
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios e instalaciones	4,281,975	2,869,657
Muebles y equipos de oficina	20,333,610	18,443,569
Maquinarias	3,387	1,284
Líneas y redes	119,766	98,963
Vehículos	414,179	363,665
	25,152,917	21,777,138

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

-
- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye un terreno en garantía por créditos con Banco Pichincha C.A. (Nota 11 (2)).
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, se realizaron activaciones de las siguientes obras; aulas de medicina por US\$596,333; Asociación de estudiantes de medicina y nutrición por US\$179,623 y laboratorio de análisis de suelo de agua y planta por US\$33,731.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los siguientes proyectos:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Movimiento de tierras Acrópolis (Nota 32, literal e y f)	5,723,718	4,669,210
Construcción biblioteca general (Nota 32, literal d)	3,097,209	1,824,068
Construcción Fase II Edificio Postgrado (Nota 32, literal c)	3,616,850	-
Construcción de vías	76,675	-
Construcción de nuevas aulas - Medicina	-	441,912
Construcción Asoc. medicina y nutrición - Medicina	-	74,601
Remodelación laboratorio - SINDE	-	33,731
	<u>12,514,452</u>	<u>7,043,522</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

El movimiento de propiedades, muebles, equipos y vehículos, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Maquinarias	Líneas y redes	Vehículos	En tránsito	Construcciones en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2018:									
Saldo inicial	45,326,667	52,033,223	10,932,322	15,556	205,056	129,358	-	7,043,522	115,685,704
Adiciones	-	-	2,476,748	-	143,780	4,105	104,792	6,280,617	9,010,042
Activación	-	809,687	-	-	-	-	-	(809,687)	-
Bajas	-	-	(62,216)	-	-	-	-	-	(62,216)
Reclasificación	-	-	(22,702)	(1,365)	24,067	-	-	-	-
Gasto de depreciación y otros ajustes	-	(1,412,318)	(2,051,694)	(738)	(20,803)	(39,448)	-	-	(3,525,001)
Saldo final	45,326,667	51,430,592	11,272,458	13,453	352,100	94,015	104,792	12,514,452	121,108,529
Al 31 de diciembre de 2017:									
Saldo inicial	45,326,667	42,992,149	11,317,526	16,250	182,328	175,378	-	9,389,928	109,400,226
Adiciones	-	-	1,741,230	-	44,950	-	-	7,780,022	9,566,202
Activación	-	10,126,428	-	-	-	-	-	(10,126,428)	-
Bajas	-	-	(65,871)	-	-	-	-	-	(65,871)
Gasto de depreciación y otros ajustes	-	(1,085,354)	(2,060,563)	(694)	(22,222)	(46,020)	-	-	(3,214,853)
Saldo final	45,326,667	52,033,223	10,932,322	15,556	205,056	129,358	-	7,043,522	115,685,704

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

10. DERECHOS FIDUCIARIOS.

Corresponde al Fideicomiso Mercantil denominado “Fideicomiso PEP-C UCSG”, celebrado el 21 de septiembre de 2009, entre la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y el Arq. Publio Roberto Valarezo Esteves, cuyo objeto es administrar los recursos destinados a los gastos pre-operativos del Proyecto Inmobiliario, administrar y canalizar los recursos necesarios para desarrollar la Fase II del paso elevado peatonal y comercial, mantener la propiedad del paso elevado peatonal y comercial, y administrarlo a través del operador (Nota 31, literal b).

11. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Préstamos con instituciones financieras	(1)	34,129,516	29,815,763
Sobregiros contables		2,122,453	2,065,908
		36,251,969	31,881,671
Clasificación:			
Corriente		32,515,090	26,237,294
No corriente		3,736,879	5,644,377
		36,251,969	31,881,671

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos préstamos se conforman de la siguiente manera:

Acreeedor	Al 31 de diciembre de 2018			
	Tasa Anual	Vencimientos hasta	Corto plazo	Largo plazo
	8.25% al		8,035,000	-
Banco Bolivariano C.A. (a)	8.97%	Septiembre 2019		
Banco Bolivariano C.A. (b)	8.83%	Diciembre 2019	1,766,667	-
Banco Pichincha C.A. (b)	8.95%	Septiembre 2021	17,743,592	1,405,769
Banco Guayaquil S.A. (b)	9.12%	Febrero 2019	550,000	-
Banco del Austro S.A. (b)	8.5%	Mayo 2019	1,100,000	-
Banco del Desarrollo del Ecuador B.P. (c)	7.74%	Agosto 2021	1,197,378	2,331,110
			30,392,637	3,736,879

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Acreedor	Al 31 de diciembre de 2017			
	Tasa	Vencimientos	Corto plazo	Largo plazo
	Anual	hasta		
	7% al		7,455,000	-
Banco Bolivariano C.A. (a)	8.96%	Diciembre 2018		
Banco Bolivariano C.A. (b)	7.75%	Junio 2018	1,000,000	-
Banco Pichincha C.A. (b)	8.95%	Septiembre 2021	12,677,914	2,115,890
Banco Guayaquil S.A. (b)	9.12%	Febrero 2018	650,000	-
Banco del Austro S.A (b)	8.5%	Febrero 2018	1,280,000	-
Banco del Desarrollo del Ecuador B.P. (c)	7.74%	Agosto 2021	1,108,472	3,528,487
			24,171,386	5,644,377

Los vencimientos de las obligaciones bancarias a largo plazo, son los siguientes:

Año	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
2019	-	1,907,498
2020	2,182,120	2,182,120
2021	1,554,759	1,554,759
	3,736,879	5,644,377

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos garantizados sobre firmas.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas obligaciones se encuentran garantizadas con inversiones en las mismas entidades prestamistas (Nota 3, literal (b) y Nota 4 (1)) y un terreno ubicado en Tornero III, vía a Samborondón (Nota 9 (1)).
- (c) Corresponde al saldo de cinco desembolsos de un crédito total de US\$6,344,607 para la construcción del edificio para residencia universitaria, aula de postgrado y parqueaderos etapa I. Al 31 de diciembre de 2018, queda pendiente de recibir US\$22,109.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores	(1)	2,598,957	2,746,792
Anticipos de pensiones	(2)	1,329,861	1,980,695
Intereses por obligaciones bancarias		478,712	379,090
Cheques vencidos/ingresados		460,283	452,973
Notas de crédito internas		373,957	134,973
Otros		72,465	103,120
		5,314,235	5,797,643

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a facturas por bienes y servicios adquiridos, las cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 30 días.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a pensiones por semestres educativos pagadas por adelantado y que se devengan mensualmente.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Por remuneraciones		1,829,513	1,430,605
Por beneficios de ley a empleados		890,453	726,341
Obligaciones con el IESS		500,989	486,314
Retenciones en la fuente e IVA		241,527	222,389
		3,462,482	2,865,649

14. FONDOS DE CESANTÍA Y JUBILACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Empleados	(1)	2,159,624	1,941,510
Docentes	(2)	1,501,191	1,432,317
		3,660,815	3,373,827

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

- (1) Corresponde a un fondo privado de cesantía y jubilación complementario conformado de acuerdo a lo estipulado en el contrato colectivo y cubre a los trabajadores que cumplido un año de servicios para la Universidad, realizan aportes a este fondo, el cual es independiente del que confiere el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Este fondo se cofinancia con el aporte individual y de la Universidad, calculado sobre la remuneración básica unificada de cada trabajador y con los siguientes porcentajes de aportación:

Años de servicios	2018		2017	
	Trabajador	Universidad	Trabajador	Universidad
1 a 23	4%	4%	4%	4%
24 a 35	10%	10%	10%	10%
más de 36	4%	4%	4%	4%

- (2) Corresponde al fondo de jubilación para los docentes de la Universidad creado a partir del año 2010.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo de cesantía y jubilación de empleados y docentes universitarios de acuerdo con su reglamento, mantuvo inversiones a corto plazo por US\$631,871 y US\$1,419,230, respectivamente (Nota 3, literal (a)) e inversiones temporales por US\$3,005,324 y US\$1,946,834, respectivamente (Nota 4, numeral 2).

15. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	14,988,361	11,874,699
Desahucio	(2)	9,166,358	8,063,939
		<u>24,154,719</u>	<u>19,938,638</u>

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	11,874,699	8,784,753
Costo laboral del presente ejercicio	<u>3,113,662</u>	<u>3,089,946</u>
Saldo final	<u>14,988,361</u>	<u>11,874,699</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

(2) El movimiento del desahucio, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	8,063,939	7,053,171
Costo laboral del presente ejercicio	1,102,419	1,010,768
Saldo final	9,166,358	8,063,939

16. PLAN PREPAGO UNIVERSITARIO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los fondos recibidos por la Universidad por los contratos de prestación de servicios educacionales prepagados, a través de los cuales se reservan los futuros costos de estudios superiores.

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	20,737,407	14,939,695
Adiciones	16,026,350	10,618,650
Consumos y ajustes	(1) (3,590,336)	(3,827,399)
Devoluciones	(93,528)	(993,539)
(2)	33,079,893	20,737,407

(1) Corresponde a los créditos utilizados por los alumnos con aplicación al convenio prepago recibido por la Universidad.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los recursos obtenidos del plan prepago universitario, se encuentran invertidos en inversiones a corto plazo por US\$16,211,859 y US\$14,558,064, respectivamente (Nota 3 literal (b)) e inversiones temporales por US\$9,211,271 y US\$6,197,902, respectivamente (Nota 4, numeral (1)).

17. APOORTE PATRIMONIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el aporte patrimonial está constituido por las contribuciones efectuadas por la Junta Pro Universidad Católica, creada el 17 de mayo de 1962.

18. RESERVA POR REVALORIZACIÓN.

Corresponde a saldos deudores y acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

19. SUPERÁVIT POR VALUACIÓN.

Corresponde a la contrapartida de los ajustes a valor de mercado de las propiedades de la Universidad (terrenos, edificios e instalaciones) realizados en el año 2014 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 “Propiedades Planta y Equipos”.

20. SUPERÁVIT ACUMULADO.

Corresponde a los remanentes de períodos anteriores, los cuales no pueden ser distribuidos o pagados.

21. INGRESOS POR MATRÍCULAS, PENSIONES Y OTROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Matrículas y pensiones	(1) 76,790,178	77,366,742
Ingresos por eventos autofinanciados	4,984,815	5,561,515
Maestrías, postgrados y diplomados	9,292,735	5,249,268
Cursos de educación continua	1,381,668	787,981
Prestación de servicios	265,810	508,675
	<u>92,715,206</u>	<u>89,474,181</u>

(1) Corresponde a facturas por servicios educacionales, un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Facultad de Medicina	27,470,700	27,286,440
Facultad de Jurisprudencia	8,613,431	8,384,465
Facultad de Especialidades Empresariales	6,709,422	8,025,328
Facultad de Economía	7,693,323	7,784,269
Facultad de Filosofía	6,598,762	6,509,612
Facultad de Artes y Humanidades	6,439,922	5,902,095
Facultad de Educación Técnica	4,712,049	4,836,963
Facultad de Arquitectura	4,037,671	4,453,511
Facultad de Ingeniería	2,767,987	2,948,351
Sistema de Educación a Distancia	826,807	377,849
Otros	920,104	857,859
	<u>76,790,178</u>	<u>77,366,742</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

22. INGRESOS POR ASIGNACIONES DEL ESTADO.

Corresponde a los recursos recibidos del Estado Ecuatoriano y que son utilizados en becas de escolaridad e investigación a estudiantes matriculados en programas académicos de cualquier nivel, que por su origen socio-económico, etnia, género, discapacidad o lugar de residencia, entre otros, tengan dificultad para acceder a estudios universitarios. Así también, se utilizan para becas de docencia e investigación para la obtención de títulos de cuarto nivel.

23. FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses ganados por inversiones	1,296,653	1,050,709
Intereses ganados por mora	355,788	321,827
Otros	1,345	2,764
	<u>1,653,786</u>	<u>1,375,300</u>

24. DESCUENTOS Y BECAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Facultad de Medicina	6,703,655	6,611,263
Facultad de Jurisprudencia	2,363,678	2,434,793
Facultad de Economía	2,209,650	2,254,663
Facultad de Especialidades Empresariales	2,094,789	2,570,463
Facultad de Filosofía	1,878,649	1,833,904
Facultad de Educación Técnica	1,528,580	1,505,320
Facultad de Artes Y Humanidades	1,075,594	1,106,789
Facultad de Arquitectura	1,027,353	1,123,980
Facultad de Ingeniería	732,498	789,021
Sistema de Educación a Distancia	353,919	304,672
Sistema de Postgrado	183,719	78,858
Administración Central	29,757	69,535
Otros	126,495	31,167
	<u>20,308,336</u>	<u>20,714,428</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

25. REMUNERACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y honorarios profesionales	27,277,393	25,170,080
Beneficios sociales	10,571,098	10,506,306
Bonificaciones	10,167,513	9,984,731
Aportes sociales	4,038,263	3,562,512
Gastos de representación	1,074,229	1,115,324
Otros	1,287,029	1,054,257
	54,415,525	51,393,210

26. SERVICIOS GENERALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Mantenimientos	3,998,805	3,769,865
Servicios de vigilancia	3,101,081	2,877,360
Servicios de limpieza	3,248,112	3,110,207
Servicios básicos	2,305,944	2,072,280
Impresión, reproducción y publicación	1,502,066	1,560,205
Gastos de gestión	986,610	1,045,531
Capacitaciones	967,703	702,332
Arrendamientos	945,276	1,207,516
Servicios temporarios	742,288	771,745
Seguros	519,259	352,281
Sistema contra incendio	498,205	510,628
Eventos universitarios	365,638	203,632
Asesorías	339,540	517,014
Licencias de uso de paquete informático	120,641	99,730
Otros	1,055,108	336,723
	20,696,276	19,137,049

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

27. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión para jubilación patronal y desahucio	4,216,081	4,100,714
Depreciaciones	3,525,001	3,214,854
Provisión para cuentas incobrables	1,318,537	1,212,341
Otros	80,466	103,298
	9,140,085	8,631,207

28. SUMINISTROS Y MATERIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Alimentos	990,745	881,452
Materiales	757,488	829,547
Bienes de uso y consumo corriente	391,363	379,146
Vestuarios	362,145	330,754
Combustibles	2,327	2,067
	2,504,068	2,422,966

29. BECAS Y CONTRIBUCIONES A DOCENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Becas a docentes	914,437	832,725
Contribuciones internas	564,846	224,101
Otros	80,858	116,441
	1,560,141	1,173,267

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses bancarios	2,618,258	2,265,309
Comisiones bancarias	895,849	911,868
Impuestos	236,949	201,139
Otros	4	-
	3,751,060	3,378,316

31. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales contratos y convenios que mantiene la Universidad son los siguientes:

a. Servicios de vigilancia.

La Universidad mantiene un contrato de servicios de seguridad suscrito el 01 de enero de 2017, con vigencia de 2 años con la compañía Segurintel C. Ltda. Este contrato establece servicios de seguridad en la Universidad y en centros educativos que forman parte de ésta y están bajo su responsabilidad, tales como las Unidades Educativas "Santiago Mayor" y "Freire Stabile" y Jardines de Infantes ubicados en la Floresta I y Sauces V; y, los centros de apoyo donde fuera requerida su contratación. El monto de este contrato corresponderá a la facturación mensual por el número de guardias contratados y sus servicios complementarios (US\$3,101,081 en 2018 y US\$2,877,360 en 2017).

b. Fideicomiso PEP-C-UCSG.

El 21 de septiembre de 2009, la Universidad constituyó el Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO PEP-C UCSG" conjuntamente con el arquitecto Roberto Valarezo. La Universidad cedió al Fideicomiso los derechos emanados del convenio de cooperación institucional que suscribió con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, y aportó los recursos que obtuvo de la Corporación Financiera Nacional.

El objetivo del Fideicomiso es administrar y mantener los bienes fideicomitidos (Paso Peatonal) y de los que se transferirán en el futuro con el propósito de administrar los recursos necesarios para desarrollar el proyecto inmobiliario y como alternativa de pago al acreedor (Corporación Financiera Nacional).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Las instrucciones en la etapa de administración y comercialización, comprende lo siguiente:

- Contratar un operador designado por la Junta del Fideicomiso.
- Requiera que el constructor entregue la custodia del paso peatonal a la Universidad.
- Recibir los dineros de los clientes del Fideicomiso.
- Administrar los recursos con la prelación indicada en el contrato de fideicomiso.

Los beneficios por liquidación del Fideicomiso, serán repartidos según el porcentaje de participación de cada constituyente.

c. Contrato con Alessmart S.A.

El 17 de noviembre de 2017, la Universidad suscribió un contrato con Alessmart S.A. por un valor aproximado de US\$7,975,114 más IVA, para la construcción de la segunda etapa del Edificio de Postgrado, Parqueaderos y Subestación Eléctrica. La forma de pago es el 15% de anticipo del valor pagado, el valor restante de la obra se cancelará mediante pago contra presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato.

Al 31 de diciembre de 2018, según informe del fiscalizador esta obra se encuentra en un avance del 41% (Nota 9, numeral 3).

d. Contrato con Macalucorp S.A.

El 07 de noviembre de 2018, la Universidad suscribió un adendum al contrato de servicios de presentación con Macalucorp S.A. por un valor aproximado de US\$101,175, que corresponde al costo por las modificaciones no previstas en el contrato original de la construcción de un nuevo edificio para la biblioteca general. El pago será realizado en tres cuotas de igual monto, pagaderos en forma mensual a partir del mes de enero del 2019.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según informe del fiscalizador esta obra se encuentra en un avance del 91% y 82% (Nota 9, numeral 3).

e. Contrato con Multiquip S.A.

El 8 de mayo de 2017, la Universidad suscribió un contrato se servicios de construcción con Multiquip S.A., por un valor estimado de US\$1,451,066 más IVA, para que ejecute la obra construcción de vías, en hormigón rígido F' C=350Kg/cm² 15cm espesor y obras complementarias. La forma de pago es el 20% de anticipo del valor pagado, el valor restante de la obra se cancelará mediante pago contra presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato.

El 9 de enero de 2018, la Universidad suscribió un adendum al contrato de servicios de construcción con Multiquip S.A., por un valor estimado de US\$141,727 más IVA, con el propósito de mantener un proceso continuo de la preparación de terreno,

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

mantenimiento y seguridad de obra, movimiento de tierra, estructura de hormigón armado, albañilería, revestimientos y acabados de campus universitario. La forma de pago del presente adendum se efectuará en un solo pago.

f. Contrato con la Constructora Tramo S.A.

El 07 de noviembre de 2018, la Universidad suscribió un contrato de servicios de construcción con la Constructora Tramo S.A. por un valor aproximado de US\$448,558 más IVA, para la construcción de una nueva vía de pavimento rígido FC=350 k/cm², para acceso a edificio de posgrado desde la Av. Carlos Julio Arosemena Km 1 ½. La forma de pago será contra la presentación del acta, informe o planilla de entrega de la obra terminada, una vez ejecutado el 100% de los trabajos que constituye el objeto de este contrato.

g. Contrato con Catagua Construcciones S.A.

El 05 de enero de 2018, la Universidad suscribió un contrato de prestación de servicios con Catagua Construcciones S.A. por un valor estimado de US\$209,852 más IVA, para el desarrollo de obras de mejoramiento del campus universitario, centro de cómputo, Facultad de Jurisprudencia. El valor establecido se pagará contra entrega y con el informe de fiscalización y supervisor delegado por la dirección administrativa de la Universidad.

El 20 de agosto de 2018, la Universidad suscribió un contrato con Catagua Construcciones S.A. por un valor estimado de US\$222,743 más IVA, para que realice la adecuación de las oficinas, laboratorios y baños para el funcionamiento de los postgrados en odontología. La forma de pago es el 40% de anticipo con la suscripción del contrato, el valor restante el 60% se cancelará contra la entrega y con el informe de fiscalización y/o supervisor delegado por la dirección administrativa de la Universidad.

h. Contrato con Dilexa S.A.

El 06 de abril de 2018, la Universidad suscribió un contrato con Dilexa S.A. por un valor estimado de US\$238,414 más IVA, cuyo objeto es dar en venta real y enajenación perpetua a favor de la Universidad, dos sistemas de detención y notificación en caso de incendios, totalmente instalados, uno para los edificios de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas y otro para los edificios de la Facultad de Educación Técnica para el Desarrollo; además realizar la revisión, diagnóstico y rehabilitación del sistema de detención y notificación de incendios existentes en el edificio de la Facultad de Especialidades Empresariales. La forma de pago es del 30% de anticipo del valor pagado, la diferencia se cancelará contra la prestación del informe técnico de avance en mano de obra, adquisición de materiales y equipos, aprobado por el administrador del contrato y con la entrega/recepción de la obra.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

i. Contrato con Totinet S.A.

El 07 de noviembre de 2018, la Universidad suscribió un contrato con Totinet S.A. por un valor estimado de US\$390,524 más IVA, para que desarrolle la adecuación, equipamiento de oficinas y suministro de mobiliarios, bajo las especificaciones convenidas y de acuerdo al presupuesto definido en las siguientes unidades administrativas y académicas: centro de cómputo; canal Tv y radio; aula Magna; edificio principal; Facultad de Ciencias Médicas; Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas; Sistema de Educación a Distancia; Centro Pastoral y Vicerrectorado de vinculación. El valor establecido se pagará contra entrega y con el informe de fiscalización y/o supervisor delegado por la Dirección Administrativa de la Universidad.

j. Contrato con Aperturaworld S.A.

El 13 de septiembre de 2018, la Universidad suscribió un contrato con Aperturaworld S.A. por un valor estimado de US\$110,019 más IVA, para la instalación del sistema de tubería seca contra incendio a base de bocatomas y siamesa (de acuerdo al presupuesto aprobado UM-708-2018), en el edificio principal y la Facultad de Filosofía, Letras y Ciencias de la Educación de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. La forma de pago es 30% como anticipo de la suscripción del contrato, y valor restante se cancelará mediante factura emitida como segundo anticipo por el 30%, tercer anticipo por el 30% y el saldo que equivale al 10%.

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, la Universidad mantiene un litigio laboral del cual se encuentran en trámite de sentencia con una cuantía de US\$110,000. La Administración considera que dicho litigio se resolverá favorablemente por lo que no ha considerado necesario constituir una provisión por este asunto.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 21, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre su presentación razonable, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.